

# 科创板上市委 2022 年第 42 次审议会议 结果公告

上海证券交易所科创板上市委员会 2022 年第 42 次审议会议于 2022 年 5 月 25 日上午召开，现将会议审议情况公告如下：

## 一、审议结果

（一）三未信安科技股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（二）北京金橙子科技股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

## 二、上市委现场问询问题

### （一）三未信安科技股份有限公司

1. 请发行人代表：（1）结合商用密码行业的安全等级产品的划分、企业及产品的认证数量分布等情况，分析该行业较为分散的主要原因；（2）对比分析发行人与同行业规模可比公司在主要产品技术指标、销售模式及技术先进性等方面的差异；（3）说明发行人目前在售及在研的主导产品是否主要采用了行业内通行的技术及关键元器件、遵循了行业内通行的技术标准，是否存在被合作厂商取代或挤压市场空间的风险。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表：（1）说明提前发货是否符合行业惯例，是否集中在第四季度，是否存在提前发货后未签署合同的情形，

是否存在跨年度提前确认收入的情形；（2）结合发行人与同行业可比公司营业收入规模、收入增长率对比等，分析应收账款增长率及占营业收入比例较高的原因，是否会对发行人资金状况及业务持续经营产生重大不利影响；（3）说明发行人是否存在通过提前发货、“背对背付款”信用政策以刺激销售、提前确认收入的情形。请保荐代表人发表明确意见。

3. 请发行人代表：（1）以优信云为代表，说明发行人与该等“背对背付款”客户建立合作关系并销售商品的各重要节点，评价各主要“背对背付款”客户是否具有足够的整体方案集成实施能力，说明发行人对该等客户是否均以其自身签收或验收，而非终端客户签收或验收作为主要依据确认收入，相关会计处理是否谨慎、合理，且符合准则规定；（2）说明发行人及其实际控制人与该等客户及其股东或实际控制人之间是否存在除产品购销以外的利益往来或关联关系。请保荐代表人说明，在申报期间对“背对背付款”客户的背景及相关业务的真实性所做的核查程序及结果，并发表明确意见。

## （二）北京金橙子科技股份有限公司

1. 请发行人代表说明，激光系统集成硬件、激光精密加工设备运用核心技术的具体情况，主要原材料或关键元器件的主要来源，是否以组装为主，并说明技术难点的具体体现、相关收入列为核心技术产品收入的依据。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表说明：（1）在振镜控制、伺服控制两种技术路线并行的情况下，发行人产品的市场空间、竞争格局和未来发展趋势；（2）标准功能控制系统系基于中高端控制系统功能裁剪版的原因，发行人中高端控制系统技术先进性的具体体现，相关调试和生产技术能否构成进入壁垒；（3）振镜控制系统盗版较为严重的原因，该等情形是否表明发行人的相关技术门槛较低，难以通过技术手段避免盗版，通过打击盗版及提供返利而实现收入增长的效果能否持续；（4）发行人研发投入金额及研发强度是否明显低于同行业可比公司，报告期内研发人员人数变动较大的原因及合理性。请保荐代表人发表明确意见。

### 三、需进一步落实事项

#### （一）三未信安科技股份有限公司

请发行人对照报告期内提前发货前五名客户的交易信息，包括但不限于发货依据、发货金额、回款时间、应收账款余额、收入确认（验收或签收）时间、合同签署时间，全面核查报告期内发行人是否存在尚未签署合同或尚未验收即确认收入的情形，是否存在跨年度提前确认收入的情形。请保荐人和申报会计师发表明确核查意见。

#### （二）北京金橙子科技股份有限公司

无。

科创板上市委员会

2022年5月25日